

**UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA**

**SEDE QUITO**

**CARRERA:**

**CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**Trabajo de grado de artículo académico previo a la obtención del título de**

**INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TEMA:**

**ANÁLISIS DEL IMPACTO FINANCIERO POR LA IMPLEMENTACIÓN DE  
LA NUEVA SEGMENTACIÓN DE CRÉDITO ESTABLECIDA POR LA JUNTA  
DE LA POLÍTICA MONETARIA Y FINANCIERA, RESOLUCIÓN NO.43-2015-  
F, EN LAS COAC DEL SEGMENTO 1 DE LA CIUDAD DE QUITO, PERIODO  
2015-2018.**

**AUTOR:**

**JUAN PABLO YUNDA MARÍN**

**TUTOR:**

**ING. SANTIAGO RAMÓN VALLADARES VÁSQUEZ**

**Quito, Marzo 2021**

## **CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR**

Yo, Juan Pablo Yunda Marín, con documento de identificación N° 172007502-5, manifiesto mi voluntad y cedo a la Universidad Politécnica Salesiana la titularidad sobre los derechos patrimoniales en virtud de que soy autor del trabajo de grado del artículo académico: “Análisis del impacto financiero por la implementación de la nueva segmentación de crédito establecida por la Junta de la Política Monetaria y Financiera, resolución No.43-2015-F, emitida el 5 de marzo del año 2015, en las COAC del segmento 1 de la ciudad de Quito, periodo 2015-2018.”, mismo que ha sido desarrollado para optar por el título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría, en la Universidad Politécnica Salesiana, quedando la Universidad facultada para ejercer plenamente los derechos cedidos anteriormente.

En la aplicación a lo determinado en la Ley de Propiedad Intelectual, en mi condición de autor me reservo los derechos morales de la obra antes citada. En concordancia, suscribo este documento en el momento que hago entrega del trabajo final en formato impreso y digital a la Biblioteca de la Universidad Politécnica Salesiana.

Firma



.....  
Nombre: Juan Pablo Yunda Marín

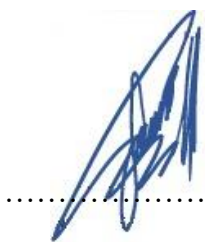
Cédula: 172007502-5

Fecha: 08 de Marzo de 2021

## **DECLARATORIA DE COAUTORÍA DEL DOCENTE TUTOR**

Yo, Santiago Ramón Valladares Vásquez, declaro que bajo mi dirección y asesoría fue desarrollado el trabajo de grado del artículo académico: “Análisis del impacto financiero por la implementación de la nueva segmentación de crédito establecida por la Junta de la Política Monetaria y Financiera, resolución No.43-2015-F, emitida el 5 de marzo del año 2015, en las COAC del segmento 1 de la ciudad de Quito, periodo 2015-2018.” realizado por Juan Pablo Yunda Marín, obteniendo un producto que cumple con todos los requisitos estipulados por la Universidad Politécnica Salesiana para ser considerados como trabajo final de titulación.

Quito, 08 de Marzo de 2021



.....

Ing. Santiago Ramón Valladares Vásquez

Cédula de Identidad: 170806653-3

## ÍNDICE GENERAL

1. INTRODUCCION. ....	2
2. ANTECEDENTES.....	4
3. JUSTIFICACIÓN.....	5
4. OBJETIVOS.....	6
4.1. Objetivo General.....	6
4.2. Objetivos Específicos.....	6
5. METODOLOGÍA. ....	7
5.1. Técnicas de investigación. ....	8
5.2. Población.....	8
6. MARCO TEÓRICO. ....	9
6.1. Las cooperativas y el sistema financiero. ....	9
6.2. Segmentación y solvencia.....	9
6.3. Liquidez de las COAC´S. ....	11
6.4. Morosidad en las COAC´S. ....	12
6.5. Cooperativas Objetos de Estudio.....	12
7. ANÁLISIS DE RESULTADOS ....	13
7.1 Impacto financiero en las COACs del segmento 1 de la ciudad de Quito.....	13
7.2 Análisis de la cartera de crédito cuenta 14.....	14
7.3 Evolución de la cuenta obligaciones con el público ....	14
7.4 Evolución de la cuenta patrimonio ....	15
7.6 ANÁLISIS DE RESULTADOS SEGÚN LA ENCUESTA.....	16
8 CONCLUSIONES. ....	21
9 BIBLIOGRAFÍA.....	23
10 ANEXOS.....	26

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. COAC´S del segmento 1 nacional y Quito.....	26
Tabla 2. Cartera de Crédito.....	27
Tabla 3. Obligaciones con el Público .....	27
Tabla 4. Patrimonio .....	28
Tabla 5. Ingresos.....	28

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Principales cuentas de las cooperativas del segmento 1, periodo 2014. ....	13
Figura 2 Evolución de la cartera de crédito.....	14
Figura 3 Evolución de la cuenta, Obligaciones con el Público. ....	14
Figura 4 Evolución de la cuenta, Patrimonio. ....	15
Figura 5 Evolución de la cuenta Ingresos.....	15
Figura 6 Entendimiento de la Normativa .....	16
Figura 7 Impactos Generados dentro de la Institución .....	16
Figura 8 Implementación de Normativa .....	17
Figura 9 Cartera de Crédito con mayor demanda.....	17
Figura 10 Impacto posterior a la Normativa.....	18
Figura 11 Repercusiones de la Normativa índice de morosidad .....	18
Figura 12 Indice de Liquidez.....	18
Figura 13 Nivel de Impacto .....	19
Figura 14 Impacto en la Rentabilidad.....	19
Figura 15 Crecimiento del Patrimonio .....	20
Figura 16 Crédito de Inversión Pública.....	20

Figura 17 Microcréditos Otorgados.....	20
Figura 18 Repercusiones que ha tenido la normativa.....	21

## **ANEXOS**

Anexo 1 Encuesta Aplicada.....	28
--------------------------------	----

**ANÁLISIS DEL IMPACTO FINANCIERO POR LA IMPLEMENTACIÓN DE  
LA NUEVA SEGMENTACIÓN DE CRÉDITO ESTABLECIDA POR LA JUNTA  
DE LA POLÍTICA MONETARIA Y FINANCIERA, RESOLUCIÓN NO.43-2015-  
F, EN LAS COAC DEL SEGMENTO 1 DE LA CIUDAD DE QUITO, PERIODO  
2015-2018.**

Juan Pablo Yunda Marín<sup>1</sup>, Santiago Ramón Valladares Vásquez <sup>2</sup>

---

<sup>1</sup> Estudiante de Contabilidad y Auditoría – Universidad Politécnica Salesiana – Sede Quito. Correo: jyunda@est.ups.edu.ec

<sup>2</sup> Docente – Universidad Politécnica Salesiana – sede Quito. Correo: svalladares@ups.edu.ec

## RESUMEN

El objetivo de este artículo académico es poder analizar el impacto financiero que tuvieron las cooperativas de ahorro y crédito debido a la nueva segmentación de créditos otorgados al público, en donde establece montos base dependiendo el tipo de crédito, en el cual, facilita la obtención de dichos créditos; identificando en términos monetarios el aumento o disminución de sus principales cuentas, permitiendo a su vez, un enfoque de la necesidad y demanda de nuevos créditos para el crecimiento financiero. El estudio consideró una metodología de investigación de tipo descriptiva, explicativa e inductiva-deductiva, en una muestra de 7 cooperativas ubicadas en el Distrito Metropolitano de Quito. Concluyendo que el impacto financiero en las COACs del segmento 1 (Cooperativas de Ahorro y Crédito, cuyos activos superan activos superan USD \$ 80,000,000 ochenta millones de dólares), fue en primera instancia positivo, puesto que en las principales cuentas como el patrimonio e ingresos tuvieron un incremento paulatino y significativo en el transcurso del periodo 2015-2018.

**Palabras clave:** Impacto financiero, segmentación, COAC's, Organizaciones de Economía Popular y Solidaria.

## ABSTRACT

The objective of this academic article is to be able to analyze the financial impact that credit unions had due to the new segmentation, identifying in monetary terms the increase or decrease in their main accounts, allowing in turn, a focus of need and demand of new credits for financial growth.

The study considered a descriptive, explanatory and inductive-deductive research methodology in a sample of 7 cooperatives located in the Quito's metropolitan district.

Concluding that the financial impact on the COACs of segment 1 (Savings and Credit Cooperatives whose assets exceed USD \$ 80,000,000 eighty million dollars) was in the first instance positive, since in the main accounts such as equity and income they had a gradual increase and significant during the 2015-2018 period.

**Key words:** Financial impact, segmentation, COACs, Economic Populary and Solidarity's Organization.



## 1. INTRODUCCION.

El sistema financiero ecuatoriano, comprendido en el periodo 1994 - 2013, estuvo conformado por bancos públicos y privados, mutualistas de ahorro para la vivienda y las cooperativas de ahorro y crédito, conocidas como COAC'S. Estas últimas, demostraron su participación mediante la clasificación financiera y no financiera por segmentos y niveles respectivamente.

Para finales del periodo 2013, en Ecuador existían 3.932 cooperativas, de las cuales 1.045 eran financieras y 2.885 no financieras, clasificadas en cuatro segmentos y tres niveles. Del universo de cooperativas financieras segmentadas en términos percentiles, la gran mayoría de organizaciones se ubicaban en los segmentos 1 y 2 (71,8%). Similar situación ocurría con el sector cooperativo no financiero, en el cual, del total de organizaciones clasificadas en niveles, el 58% pertenecía al nivel 1. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2018)

En septiembre del 2014, se crea La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (JPRMF) según el artículo 13 del Código Orgánico Monetario y Financiero (COMF), misma que es responsable de la formulación de las políticas públicas y la regulación y supervisión monetaria, crediticia, cambiaria, financiera, de seguros y valores. (Código orgánico Monetario y Financiero, 2014, pág. 27)

La composición del Sistema Financiero al 2015, estuvo integrado por 75 entidades financieras operativas al cierre del periodo, los bancos privados constituyeron la mayor participación de acuerdo con sus activos: 22 bancos concentraron 79.4% del total de activos; 39 cooperativas 14.2%; diez sociedades financieras, 4.6%, y cuatro mutualistas, 1.8%.

De igual manera en ese periodo, El Banco Central del Ecuador era la institución encargada de establecer “la Segmentación de la Cartera de Crédito

de las Instituciones del Sistema Financiero Nacional” pero, con fecha del 5 de marzo del 2015, la JPRMF, mediante resolución No. 43-2015-F, emitida el 5 de marzo del año 2015, deroga las atribuciones del Banco Central sobre esta materia y determina las “Normas que regulan la segmentación de la cartera de crédito de las entidades del sistema financiero nacional” con el objetivo, de que los créditos que se otorguen a través de éste, se encuentren “orientados a incrementar la productividad y competitividad de los sectores productivos, para alcanzar los objetivos del Plan Nacional de Desarrollo y de esta manera atender las necesidades de los grupos menos favorecidos e impulsar su inclusión activa en la economía”. (Resolución No.43-2015-F, 2015, págs. 1-2).

Las COAC, aplicaron medidas más exhaustivas para cumplir los requerimientos que estipula la regulación; realizando una reclasificación de sus créditos y

además, planificando la captación de los recursos necesarios, para destinarlos sobre todo a los nuevos segmentos incorporados, ya que de los 8 segmentos de crédito existentes hasta esa fecha, se incorporaron dos segmentos más y se reestructuraron los destinos, quedando establecidos en 10 segmentos.

(Superintendencia de economía popular y solidaria, 2016, pág. 23)

El hecho de reorganizar la clasificación e interpretación, así como, generar la trazabilidad de los créditos considerando la normativa; generó un sin número de efectos sobre todo en los grandes indicadores financieros fundamentales de estas entidades, por ello, la propuesta de este trabajo de titulación busca analizar la información antes de la promulgación de la resolución y su impacto posterior, obtenida de diferentes fuentes y estudios de temas similares, durante el periodo 2015-2018.

## 2. ANTECEDENTES.

En cuanto a los antecedentes investigativos, se hallaron diversos temas que proporcionan información relativa al análisis pretendido en el presente artículo.

A manera de evolución, las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC's), en principio fueron controladas por el Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES), la Dirección Nacional de Cooperativas (DNC) y la Superintendencia de Bancos (SB). Posteriormente, formaron parte del Sistema Financiero Popular y Solidario (SFPS), y de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS), para finalmente pasar a manos de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).

Para el análisis del impacto financiero generado en el año 2012, la segmentación de las COACs, mantenían una cartera de \$1.142

millones, lo cual era equivalente, al saldo de la cartera de al menos catorce instituciones financieras (bancos) privadas, medianas y pequeñas (SEPS, Boletín de Coyuntura N°1, 2012), posicionándolas en el segundo lugar en cuanto a ventas y prestación de productos financieros después de la banca privada. Para el año 2013, en términos de valores, éstas representaban 7.5 millones de activos en comparación del mercado financiero nacional, de las cuales, se desprendían 773 cooperativas generadoras de crédito de todo el sistema financiero ecuatoriano (SFN). ( Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2013)

En el año 2015, según datos obtenidos de la SEPS, la segmentación de cuatro a cinco segmentos, según la clasificación del monto de sus activos, generó una evolución a corto plazo en cuanto a la aplicación de la Ley, lo cual, fue favorable para Cooperativas

de Ahorro y Crédito, a pesar de tener un decrecimiento en sus operaciones, mostrando una comportamiento positivo en el año 2014 por un valor de al menos US\$ mil millones en sus activos, comparado con el 2015 donde tan solo creció en al menos US\$ 380 millones. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2018)

### **3. JUSTIFICACIÓN.**

La confianza entregada al Sector cooperativo de ahorro y crédito por parte de sus socios, se vio presente y muy fortalecida a partir de la crisis financiera del país en los años 2000, donde un sin número de bancos cerraron sus operaciones, pero el sector de la COAC'S se mantuvo firme. Así mismo, la proliferación de distintas entidades dentro de este sector, hizo que el gobierno de turno en la década anterior, busque alternativas de controlar y mejorar los procesos para evitar desmanes y disminuir el riesgo financiero de las COAC'S y el posterior

problema de un incremento desmesurado de este tipo de entidades, mismas que, a futuro generaron un inadecuado seguimiento sobre la cantidad real de instituciones que hasta ese momento existían. Por ello se vio la necesidad de generar normativas que permita un mejor conocimiento y gestión del sector.

Así, con la creación del COMF, y por la JPRMF, se emitieron distintas regulaciones que permitieron fortalecer al sector financiero nacional y por ende, al sector cooperativo de ahorro y crédito, generando un cambio estructural y operacional en estas entidades, que para mantenerse y poder cumplir las distintas normativas, han tenido que generar inversión, estrategias y cambios en su gestión, lo que ha provocado interacción con entidades de su sector, cambio de visión, y sobre todo en los indicadores financieros y de gestión que deben tener un desarrollo y comportamiento adecuado dentro de los estándares y normativas del Sistema Financiero

Nacional.

En sí, la intermediación financiera a la que se dedican las COAC'S requiere de un exhaustivo control de cuentas relevantes dentro de este segmento empresarial, los cambios en las normativas como la impuesta por la JPRMF en la resolución No.43-2015-F de marzo del año 2015, hizo que afecte a un segmento operativo importante de las cooperativas, como son las colocaciones de créditos, que por ende repercuten al entorno financiero de la gestión de estas entidades.

Por ello la necesidad de entregar un análisis del impacto financiero que se ha ocasionado en el periodo comprendido entre el año 2015 al año 2018 en las Cooperativas de Ahorro y Crédito que conforman el segmento 1 radicadas en el Distrito Metropolitano de Quito y de esta manera determinar beneficios y afectaciones que esta regulación generó en el sistema cooperativo de economía popular y

solidaria.

## **4. OBJETIVOS.**

### **4.1. Objetivo General.**

Analizar el impacto financiero por la implementación de la nueva segmentación de crédito establecida por la “Junta de la Política Monetaria y Financiera”, en la resolución No.43-2015-F, 2015, emitida el 5 de marzo del año 2015, en las COAC del segmento 1, periodo 2015-2018

### **4.2. Objetivos Específicos.**

- Diagnosticar el comportamiento y la participación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito catalogadas en el segmento 1 en la Ciudad del Distrito Metropolitano de Quito para el periodo comprendido entre el año 2015 al año 2018.

- Determinar las variables necesarias para establecer el impacto financiero mediante estados financieros de las organizaciones participantes del sector cooperativo de finanzas populares y solidarias catalogadas en el Segmento

1 en el Distrito Metropolitano de Quito

- Presentar los resultados obtenidos mediante una sistematización y discusión de la información recabada para determinar el impacto de la regulación establecida por la JPRMF del sector financiero cooperativo del segmento 1 de la ciudad de Quito.

## 5. METODOLOGÍA.

Para el desarrollo de esta propuesta de artículo, se consideró la metodología de investigación de tipo descriptiva, explicativa e inductiva-deductiva, con la finalidad de analizar el impacto financiero y el comportamiento de las principales cuentas de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, del segmento 1 de la ciudad del Distrito Metropolitano de Quito, generadas por las situaciones y cambios del COMF y resolución No.43-2015-F de la JPRMF, emitida el 5 de marzo del año 2015, en el periodo 2015-2018.

Para (Danhke, 1989), “la investigación descriptiva “es aquella que

busca especificar las propiedades, características, y los perfiles importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis”. Por tal motivo, se detalla e interpreta con la mayor exactitud posible la información recopilada en el periodo de afectación de la resolución.

Según (Arias, 2012), describe la investigación explicativa, como:

[...] la que se encarga de buscar el porqué de los hechos mediante el establecimiento de relaciones causa-efecto. En este sentido, los estudios explicativos pueden ocuparse tanto de la determinación de las causas (investigación post facto), como de los efectos (investigación experimental), mediante la prueba de la hipótesis. Sus resultados y conclusiones constituyen el nivel más profundo de conocimientos (Arias, 2012, pág. 26)

Según (Tena & Rivas, 2007), El método inductivo-deductivo consiste en la generalización de hechos, prácticas situaciones y costumbres observadas a partir de casos particulares. Tiene la ventaja de impulsar al sujeto investigador, o investigador y ponerlo en contacto con el sujeto investigado u objeto de investigación.

La aplicación en el presente artículo, genera un análisis exhaustivo, de los cuadros estadísticos analizados, de las cuentas de activos y pasivos, afectadas a partir de emisión de la resolución No.43-2015-F de la JPRMF, emitida el 5 de marzo del año 2015, en el periodo 2015-2018.

### **5.1. Técnicas de investigación.**

Las técnicas de investigación se basaron en la recopilación de información financiera relevante de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), análisis estadístico de documentos, revisión de estudios similares tanto del organismo de control como de otras entidades gubernamentales, de la academia y mediante una encuesta, con la finalidad de complementar y obtener información cuantitativa por parte de las organizaciones analizadas.

De acuerdo con (García, 1993, pág. 123).

Una encuesta, es una investigación realizada sobre una muestra representativa de sujetos, de un colectivo más amplio, misma que es llevada a cabo en el contexto de la vida cotidiana, utilizando procedimientos estandarizados de interrogación, con la finalidad de obtener mediciones cuantitativas de una gran variedad de características objetivas y subjetivas de la población.

### **5.2. Población.**

La población que se analizará en este estudio se concentra en 30 cooperativas del segmento 1 en el periodo de análisis y de la cuales 7 se encuentran radicadas en la Ciudad del Distrito Metropolitano de (tabla 1), de acuerdo a la facilidad de la información por parte de esas organizaciones y el organismo de control.

## **6. MARCO TEÓRICO.**

### **6.1. Las cooperativas y el sistema financiero.**

Durante el período 2014, la actividad de intermediación financiera de las cooperativas de ahorro y crédito de la SFPS tuvo un crecimiento moderado en relación a períodos anteriores. En diciembre del 2014 la información de balances, registró un saldo del total de activos de USD 8.061,79 millones. El segmento 1 estaba conformado por 489 cooperativas, el cual representa el 52% de las COACS del país, el límite de activos de este segmento ascendía a USD 1.1 millones y sus activos promedio son de USD 262 mil. (Superintendencia de economía popular y solidaria, 2016, pág. 9)

Actualmente, se cuenta con información de 40 cooperativas del S1, 46 cooperativas del S2, cuatro mutualistas. “Las cooperativas de los segmentos 1 y 2 representan 78% y 14% respectivamente, los activos del sistema

financiero privado, captaron 69% de los depósitos totales y colocaron 92% de los créditos”. (CORDES, 2018, pág. 9)

### **6.2. Segmentación y solvencia.**

Considerando el informe de (CORDES, 2018) indica en su “informe de marzo del 2018.

La Resolución 038-2015-F de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera –organismo que fue creado en el Código Orgánico Monetario y estableció las normas para la segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito “de acuerdo al tipo y al saldo” de los activos de cada institución.

Respecto a la norma de solvencia, el artículo 190 del Código Orgánico Monetario y Financiero establece: “Las entidades del sistema financiero nacional deberán mantener la suficiencia patrimonial para respaldar las operaciones actuales y futuras de la entidad, para cubrir las pérdidas no protegidas por las provisiones de los activos de



riesgo y para apuntalar el adecuado desempeño macroeconómico. (...)

Las entidades del sector financiero popular y solidario del segmento 1, de forma individual, y los grupos populares y solidarios, sobre la base de los estados financieros consolidados y/o combinados, deberán mantener en todo tiempo la relación entre su patrimonio técnico y la suma ponderada por riesgo de sus activos y contingentes no inferior al 9%. (CORDES, 2018, pág. 51).

### **Resolución de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.**

De acuerdo a la regulación (Resolución No.43-2015-F, 2015), los nuevos segmentos de crédito para el sistema financiero en general se establecen de la siguiente manera.

1. Crédito Productivo. - Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas por un plazo superior a un año para financiar proyectos productivos.

2. Crédito Comercial Ordinario. - Es el otorgado a personas naturales obligadas llevar contabilidad o a personas jurídicas

que registren ventas anuales superiores USD 100,000.00, destinado a la adquisición o comercialización de vehículos livianos, incluyendo los que son para fines productivos y comerciales.

3. Crédito Comercial Prioritario. - Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00 destinado a la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales, que no estén categorizados en el segmento comercial ordinario.

4. Crédito de Consumo Ordinario. - Es el otorgado a personas naturales, cuya garantía sea de naturaleza prendaria o fiduciaria, con excepción de los créditos prendarios de joyas.

5. Crédito de Consumo Prioritario. - Es el otorgado a personas naturales, destinado a la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial y otras compras y gastos no incluidos en el segmento de consumo ordinario, incluidos los créditos prendarios de joyas

6. Crédito Educativo. - Comprende las operaciones de crédito otorgadas a personas

naturales para su formación y capacitación profesional o técnica y a personas jurídicas para el financiamiento de formación y capacitación profesional o técnica de su talento humano.

7. Crédito de Vivienda de Interés Público. - Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición o construcción de vivienda única y de primer uso, concedido con la finalidad de transferir la cartera generada a un fideicomiso de titularización con participación del Banco Central del Ecuador o el sistema financiero público, cuyo valor comercial sea menor o igual a USD 70,000.00 y cuyo valor por metro cuadrado sea menor o igual a USD 890.00.

8. Crédito Inmobiliario, - Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición de bienes inmuebles destinados a la construcción de vivienda propia no categorizados en el segmento de crédito Vivienda de Interés público, o para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios.

9. Microcrédito. - Es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100,000.00, o a un grupo de

prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades.

10. Crédito de Inversión Pública. - Es el destinado a financiar programas, proyectos, obras y servicios encaminados a la provisión de servicios públicos, cuya prestación es responsabilidad del Estado (Resolución No.43-2015-F, 2015, págs. 2-5)

### **6.3. Liquidez de las COAC'S.**

El riesgo de liquidez, se define como la pérdida potencial ocasionada por eventos que afecten la capacidad de disponer de recursos para enfrentar sus obligaciones (pasivos).

(Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, Análisis de Riesgo de Liquidez del Sector Financiero Popular y Solidario, 2015).

“El indicador de liquidez general relaciona los fondos disponibles frente al total de depósitos a corto plazo<sup>3</sup>, permite medir el nivel de disponibilidad que tiene una entidad para atender los pasivos de mayor exigibilidad.” (Superintendencia

de Economía Popular y Solidaria, Análisis de Riesgo de Liquidez del Sector Financiero Popular y Solidario, 2015, pág. 13)

$$\frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Total depositos a corto plazo}}$$

Al hablar del manejo de cooperativas de ahorro y crédito, es esencial realizar un adecuado cálculo del nivel de liquidez, el cual permita a los socios de las cooperativas, generar una adecuada administración sobre la demanda de créditos y depósitos las cuales se encuentren, dentro de los límites establecidos en la ley, es decir mantener el porcentaje adecuado para cubrir futuros imprevistos.

La información obtenida nos muestra que los índices de liquidez en el periodo analizado, presentaron un ligero incremento siendo el año 2016 el periodo con mayor nivel de crecimiento.

#### **6.4. Morosidad en las COAC'S.**

El riesgo de crédito, es considerado como la posibilidad de incurrir en pérdidas, como efecto del incumplimiento es decir el no pago de las

obligaciones por parte del deudor, en operaciones de intermediación financiera. De acuerdo a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria “se debe medir el índice de morosidad como el porcentaje de la cartera total improductiva frente a la cartera total bruta. Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de negocio”. (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, 2017, pág. 7).

#### **6.5. Cooperativas Objetos de Estudio.**

Las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 de la ciudad de Quito, objeto de estudio del presente artículo son:

- Cooperativa de Ahorro y Crédito Andalucía Ltda.
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Cooprogreso Ltda.

- Cooperativa de Ahorro y Crédito Andalucía Alianza del Valle Ltda.
- Cooperativa de Ahorro y Crédito 29 de Octubre Ltda.
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Policía Nacional Ltda.
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Construcción Comercio y Producción Ltda.
- Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Servidores Públicos del Ministerio de Educación y Cultura.

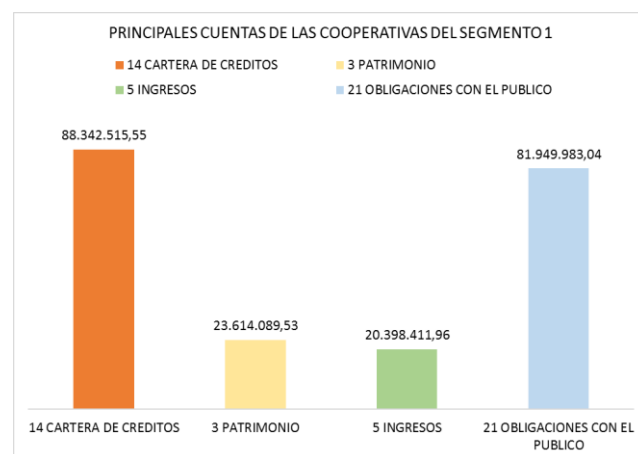
las de mayor afectación: (Cod. 14) Cartera de Crédito; (Cod. 21) Obligaciones con el Público; (Cod. 3) Patrimonio; (Cod. 5) Ingresos.

Para el cierre del Periodo 2014 del cual parte el análisis de las principales cuentas afectadas, previo a la nueva segmentación, muestra los siguientes valores: Cartera de crédito por \$88'342.515,55; Obligaciones con el Público \$ 81'949.983,04; Patrimonio \$23'614.089,53; Ingresos \$20'398.411,96

## 7. ANÁLISIS DE RESULTADOS

### 7.1 Impacto financiero en las COACs del segmento 1 de la ciudad de Quito.

Para establecer el impacto financiero, a consecuencia de la nueva normativa se analizó las cuentas establecidas por el Catálogo Único de Cuentas (CUC) a todas las Cooperativas de ahorro y Crédito, tomando en cuenta



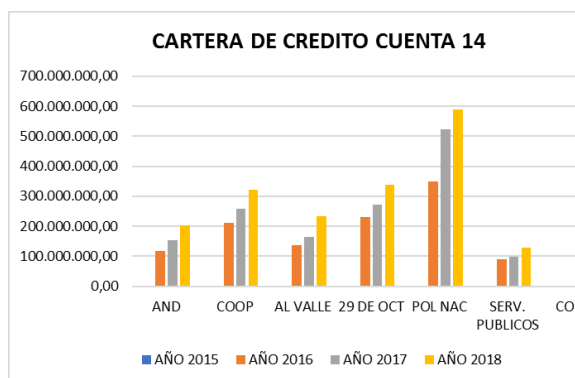
**Figura 1 Principales cuentas de las cooperativas del segmento 1, periodo 2014.**

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria, 2016)  
Elaborado por: El Autor

Posterior a la difusión de la nueva normativa, se muestra la evolución de dichas cuentas en cada una de las instituciones, siendo estas:

## 7.2 Análisis de la cartera de crédito

### cuenta 14



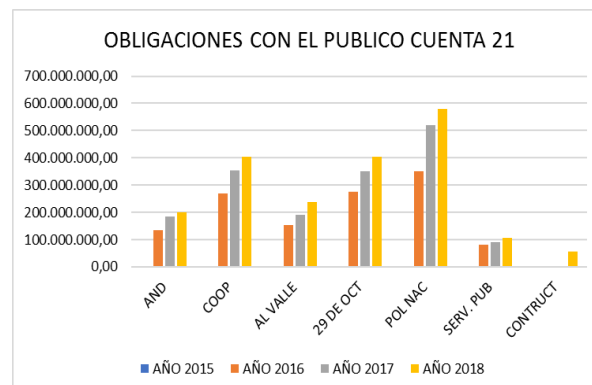
**Figura 2 Evolución de la cartera de crédito.**

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria, 2016)  
Elaborado por: El Autor

La Cartera de crédito mostró un incremento anual para cada una de las cooperativas, siendo las más representativas en el periodo 2018, la Cooperativa 29 de Octubre con \$ 338'794.223,49 y la cooperativa Policía Nacional, con \$ 587'671.783,99

## 7.3 Evolución de la cuenta

### obligaciones con el público



**Figura 3 Evolución de la cuenta, Obligaciones con el Público.**

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria, 2016)  
Elaborado por: El Autor

Las Obligaciones con el Público de igual manera han tenido un incremento en los periodos estudiados, tomando como muestra la Cooperativa 29 de Octubre \$ 405'317.499,53 y la cooperativa Policía Nacional, con \$ 580'594.708,41.

## 7.4 Evolución de la cuenta patrimonio

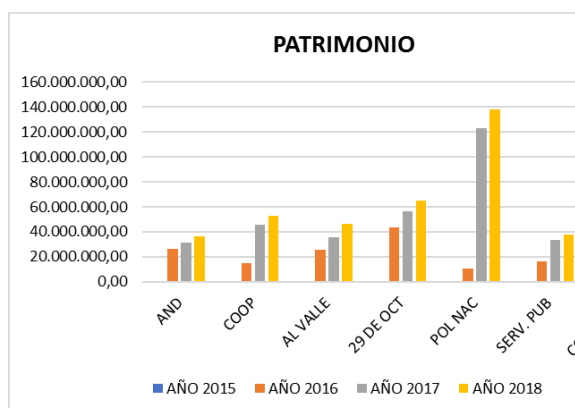


Figura 4 Evolución de la cuenta, Patrimonio.

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria, 2016)  
Elaborado por: El Autor

La cooperativa Andalucía, en términos monetarios mostró un crecimiento en su patrimonio, del periodo 2015 al 2016 fue de \$26'571.875,22 del periodo 2016 al 2017 su incremento fue de \$5'037.938,75 en comparación del periodo anterior, y del 2017 al 2018 \$4'520.477,21

## 7.5 Evolución de la cuenta Ingresos

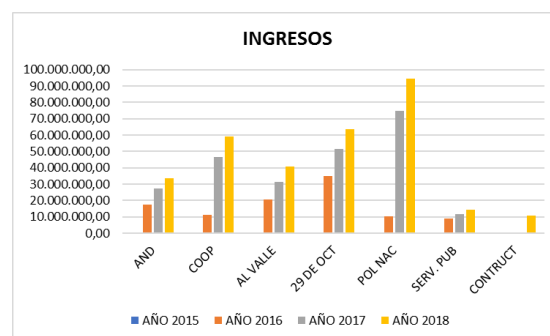


Figura 5 Evolución de la cuenta Ingresos.

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria, 2016)  
Elaborado por: El Autor

Con referencia, a la cuenta de ingresos, tomando como muestra la Cooperativa Cooprogreso, en términos monetarios, de los periodos 2015 al 2018 mostró un incremento de \$58'961.690,88. De igual manera la Cooperativa Alianza del Valle, dentro de los periodos referenciales del 2015 al 2018 evidencia un incremento de \$40'723.175,66.

Dentro del periodo 2018 se encuentra la Cooperativa Construcción Comercio y Producción Ltda. la cual se tomará como referencia el Patrimonio, cuyo valor en términos monetarios es de \$10'183.997,10.

## 7.6 ANÁLISIS DE RESULTADOS SEGÚN LA ENCUESTA.

### Pregunta N° 1

1. ¿Tiene clara la normativa ejecutada según resolución N-43-2015-F, establecida por la Junta de Política Monetaria y Financiera?



Figura 6 Entendimiento de la Normativa

Elaborado por: El Autor

El conocimiento general de la resolución emitida el 5 de marzo del 2015, es clara en un 100%, lo que significa que en las cooperativas encuestadas, todas saben cuál es el ámbito de aplicación de la normativa antes mencionada.

### Pregunta N° 2

2. ¿En términos generales, cree usted que dicha normativa ha generado un impacto financiero positivo o negativo dentro de la institución a la que pertenece?



Figura 7 Impactos Generados dentro de la Institución

Elaborado por: El Autor

Con respecto a esta pregunta, más del 75% de los encuestados consideran que el impacto financiero es positivo, lo que significa que incrementaron en cierto grado sus operaciones, mismas que han sido analizados con anterioridad.

### Pregunta N° 3

#### 3. ¿La implementación de esta normativa, provocó un incremento de clientes en la institución?



**Figura 8 Implementación de Normativa**

Elaborado por: El Autor

La implementación de la normativa ha provocado un incremento, en el 85.7% de los encuestados, en su cartera de clientes lo que significa un impacto positivo en cuanto la aplicación de la normativa ya mencionada en el título de esta investigación.

### Pregunta N° 4

#### 4. ¿Dentro de la cartera de crédito cuál fue el tipo de crédito con mayor demanda?



**Figura 9 Cartera de Crédito con mayor demanda**

Elaborado por: El Autor

Para la población encuestada, los tipos de crédito con mayor demanda son: en primer lugar los microcréditos con un 85.7%, seguido de los créditos de inversión pública, con un 57.1% y el crédito de consumo ordinario con un 42.9%, lo que provocó a su vez que, la rentabilidad y el patrimonio obtengan un incremento del 87.5% y 42.9% respectivamente.



### Pregunta N° 5

#### 5. ¿Posterior a la normativa, cual fue el impacto sobre la cartera de crédito, de la institución?



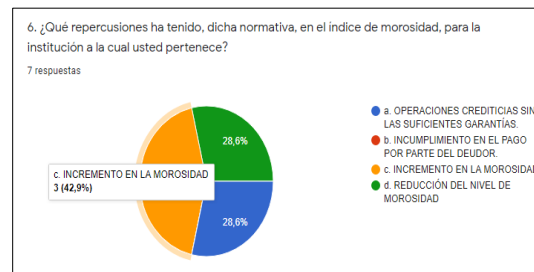
**Figura 10 Impacto posterior a la Normativa**

Elaborado por: El Autor

En cuanto el impacto generado por la aplicación de la normativa el 57.1% y el 14.3% indicó que aumentó y creció respectivamente; el 28.6% mencionó que disminuyó

### Pregunta N° 6

#### 6. ¿Qué repercusiones ha tenido, dicha normativa, en el índice de morosidad, para la institución a la cual usted pertenece?



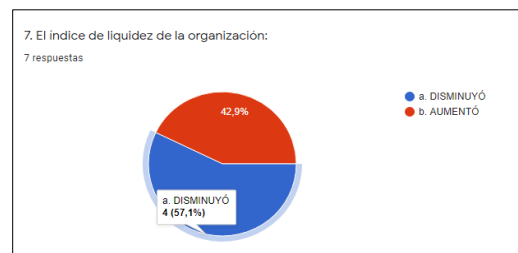
**Figura 11 Repercusiones de la Normativa índice de morosidad**

Elaborado por: El Autor

Por otra parte, la morosidad, la depender de factores externos, muestra un incremento del 42.9%, en consecuencia, la liquidez se vio afectada en un 57.1%.

### Pregunta N° 7

#### 7. El índice de liquidez de la organización:



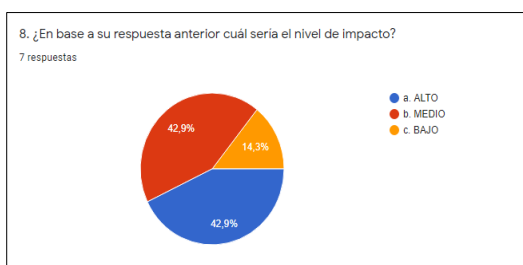
**Figura 12 Índice de Liquidez**

Elaborado por: El Autor

Mediante las respuestas obtenidas, el 57.1% de las cooperativas encuestadas indican una disminución en el índice de liquidez mientras que el 42.9% indica un incremento en la liquidez.

#### Pregunta N° 8

**8. ¿En base a su respuesta anterior cuál sería el nivel de impacto?**



**Figura 13 Nivel de Impacto**

Elaborado por: El Autor

El 42.9% de los encuestados indicó un alto impacto, al igual que un 42.9% indicó que el impacto causado fue medio y el 14.3% mencionó que el impacto causado fue bajo.

#### Pregunta N° 9

**9. ¿Qué impacto tuvo en la rentabilidad de la organización?**



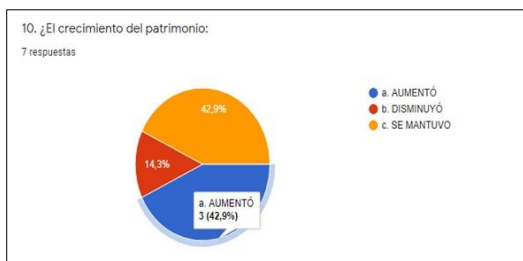
**Figura 14 Impacto en la Rentabilidad**

Elaborado por: El Autor

En cuanto al impacto que tuvo la aplicación de la normativa en la organización, la mayor parte de los encuestados, el 85.7% indicó que el impacto generado fue positivo; pero los restantes, el 14.3% mencionó que fue de impacto negativo

#### Pregunta N° 10

**10. El crecimiento del patrimonio:**



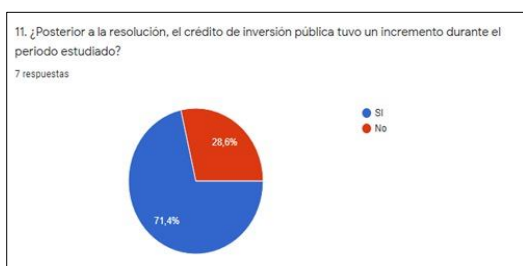
**Figura 15 Crecimiento del Patrimonio**

Elaborado por: El Autor

El crecimiento patrimonial, según las cooperativas encuestadas indican que el 42.9% registró un aumento, el 42.9% se ha mantenido, y el 14.3% indica que ha disminuido su valor.

### Pregunta N° 11

**11. ¿Posterior a la resolución, el crédito de inversión pública tuvo un incremento durante el periodo estudiado?**



**Figura 16 Crédito de Inversión Pública**

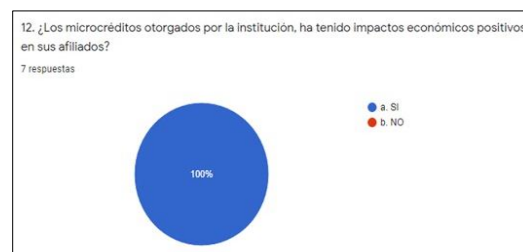
Elaborado por: El Autor

Los créditos de inversión pública, al ser parte de los cambios dentro de ésta

nueva segmentación, mostraron una demanda del 71.4%

### Pregunta N° 12

**12. ¿Los microcréditos otorgados por la institución, ha tenido impactos económicos positivos en sus afiliados?**



**Figura 17 Microcréditos Otorgados**

Elaborado por: El Autor

Los microcréditos, al ser parte de los cambios dentro de ésta nueva segmentación, mostraron una demanda del 100%.

### Pregunta N° 13

**13. ¿A su criterio qué repercusiones ha tenido la nueva normativa para la rentabilidad de la institución?**

13. ¿A su criterio qué repercusiones ha tenido la nueva normativa para la rentabilidad de la institución?

7 respuestas

- Los clientes aumentaron notablemente
- Se incrementa el numero de clientes y eso conlleva a que se tenga mas ingresos para la institucion
- La Cartera de crédito aumentó, lo que mejora las condiciones financieras de la institución
- Fortalecieron la inversión de los microempresarios
- El numero de afiliados incrementó lo cual permitió una mayor rentabilidad a la organización
- U un impacto positivo permitiendo un incremento en patrimonio
- Hubo un incremento en los depositantes por ende subio nuestro patrimonio

**Figura 18 Repercusiones que ha tenido la normativa**

Elaborado por: El Autor

En base a las respuestas obtenidas en esta encuesta de investigación, todos concuerdan en que se han incrementado las cuentas investigadas en este trabajo de investigación

### 8 CONCLUSIONES.

- A raíz de la implementación de la nueva segmentación, emitida el 05 de marzo del año 2015, el sector cooperativo; específicamente el segmento 1, demostró un impacto positivo en la posición financiera de las cooperativas estudiadas; cuyo crecimiento periódico se vio reflejado en sus principales cuentas ha mostrado solvencia mostrando que este puede competir y ser participe relevante en el mercado en donde desarrollan sus actividades económicas financieras al igual que sus clientes potenciales y mercado meta.
- A partir de la aplicación de la NUEVA SEGMENTACIÓN DE

CRÉDITO ESTABLECIDA POR LA JUNTA DE LA POLÍTICA MONETARIA Y FINANCIERA, RESOLUCIÓN NO.43-2015-F mediante gráficos (ver figura 2) se ha determinado que mediante análisis de variaciones porcentuales (Ver Tabla 2 en anexos); en promedio para todas las organizaciones encuestadas y estudiadas, tiene un crecimiento porcentual de 98,724% lo que significa un impacto positivo en cuanto a la cartera de clientes de las mismas.

- En cuanto al análisis de las variaciones presentadas en el patrimonio, el cual tiene relación con las cuentas de ingresos, costos, gastos y resultados de las cooperativas encuestadas, se ha determinado un crecimiento porcentual en promedio del 60,791%; desde la aplicación de la nueva normativa, cuya

cooperativa que menos incrementa tiene es la CONSTRUCCION

COMERCIO Y PRODUCCION LTDA, cuyo crecimiento desde el año 2015 al año 2018 es del 0% al contrario de la Cooperativa Andalucía que tuvo un crecimiento porcentual del 101.943% del año 2015 al 2016 indicando que la nueva normativa permite determinar un crecimiento en las operaciones de las organizaciones estudiadas; considerándose un comportamiento y posicionamiento positivo en el mercado.

- La rentabilidad obtenida a partir de la aplicación de la nueva normativa según los encuestados, percibieron como un factor positivo debido a que su comportamiento ha sido positivo a través de los años en los que se

ha visto inmersa la aplicación de la normativa.

- En cuanto al otorgamiento de microcréditos ha tenido un impacto positivo lo que implica que si se otorgan más créditos tomando en cuenta su categorización, generan más beneficios para las cooperativas, lo que significa que se obtiene un crecimiento en cuanto a rentabilidad y flujo de efectivo de las organizaciones estudiadas.

## 9 BIBLIOGRAFÍA.

- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. (2013).
- Apaza, M. (2013). *Guía Práctica de Finanzas Corporativas*. Lima: Pacífico Editores.
- Arias, F. G. (2012). *El Proyecto de Investigación, Introducción a la metodología científica*. Caracas - República Bolivariana de Venezuela: Editorial EPISTEME, C.A.
- Brealey, R., Myers, S., & Allen, F. (2015). *Principios de Finanzas Corporativas*. México: McGraw Hill Education.
- Código orgánico Monetario y Financiero. (Septiembre de 2014). Asamblea Nacional del Ecuador. Quito: Editora nacional.
- CORDES. (2018). *Análisis sobre el sector de cooperativas de ahorro y crédito en el Ecuador*. Quito: CORDES.
- CORDES. (30 de 09 de 2018). *ANÁLISIS SOBRE EL SECTOR DE COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO EN EL ECUADOR*. Obtenido de Gestión Digital: <https://www.aciamericas.coop/IMG/pdf/informe-sobre-cooperativas-de-ahorro-y-credito-07.05.2018.pdf>
- D.G, X. (2001). *Moneda Local y Finanzas Solidarias*. Edipas.
- Danhke, G. (1989). *Investigación y Comunicación*. En C. Fernández Collado y G.L. Danhke (EDS). *La comunicación humana: Ciencia social* pp.385-454). México; MacGraw-Hill Barcelona: C. Fernández Collado y G.L. Danhke (EDS).
- Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, I. y. (2017). *Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros*. Quito: SEPS.

- Dumrauf, G. (2013). *Finanzas corporativas. Un enfoque latinoamericano*. Buenos Aires: Alfaomega.
- Escalante, P., & Hullet, N. (2010). Importancia de la auditoría de estados financieros para las Pyme's: Una revisión documental. *Actualidad Contable FACES*, XIII(20), 19-28. Obtenido de <https://www.saber.ula.ve/bitstream/123456789/32560/1/articulo2.pdf>
- Flores, R. (1998). "Los gremios y sus nuevos retos", Laboratorio de Economía. *Facultad de Economía de la Pontificia Universidad Católica del Ecuador, número monográfico sobre Agroeconomía, agro II, N.4, Quito-Ecuador*.
- García, M. (1993). *La Encuesta, El análisis de la realidad social. Métodos y técnicas de investigación*. Madrid, España: Alianza Universidad.
- García, V. (2015). *Análisis Financiero un enfoque integral*. México: Grupo Editorial Patria.
- Gitman, L. (2012). *Principios de administración financiera*. Mexico: Pearson Education.
- Gonzáles, J. (2009). *Manual de formulas financieras una herramienta para el mundo actual*. México: Alfaomega.
- Ley de Economía Popular y Solidaria, Registro Oficial 444*. (2011). Quito.
- Martínez, R. (2014). *Análisis de las atribuciones de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria relacionada con las actividades de las organizaciones del sector financiero popular y solidario frente a la evolución historia de las Cooperativas de Ahorro y crédito en e*. Quito: Universidad Central del Ecuador.
- Regalado, P., & Espinoza, V. (2018). X-Pedientes Económicos, Vol. 2 (2), Enero –Abril 2018, pp. 20-36 Desarrollo financiero en Ecuador: Análisis de la concentración del sector cooperativo de ahorro y crédito del segmento 1.
- Resolución No.43-2015-F. (05 de marzo de 2015). Normas que regulan la segmentación de la cartera de crédito de las entidades del sistema financiero nacional. *Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera*. Quito.
- Sarría Icaza, A. M. (2013). *La Economía Solidaria como política y*

estrategia de desarrollo. Políticas públicas, movimiento social y desafíos en Brasil. *UNRISD*.

pdf/1f34c06c-b3ed-435d-86ee-850b54c73ddb

SEPS, *Boletín de Coyuntura N°1*. (2012).

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2015). *Análisis de Riesgo de Liquidez del Sector Financiero Popular y Solidario*. Quito: SEPS.

Superintendencia de economía popular y solidaria. (01 de 10 de 2016). *Análisis de Coyuntura del Sector Financiero Popular y Solidario*. Obtenido de Productos estadísticos:  
<http://www.seps.gob.ec/estadisticas?sector-cooperativo>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2018). *La Economía Popular y Solidaria: un modelo viable de desarrollo económico*. QUITO: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Tena, A., & Rivas, R. (2007). *Manual de Investigación Documental, Elaboración de Tesinas*. México: Plaza y Valdés, S.A. de C.V.  
[http://www.seps.gob.ec/documentos/20181/26626/Coyuntura%20SPFS%202015%20\(Corregido\)](http://www.seps.gob.ec/documentos/20181/26626/Coyuntura%20SPFS%202015%20(Corregido)).



## 10 ANEXOS

**Tabla 1.** COAC'S del segmento 1 nacional y Quito

	Razón Social	Segmento	Estado Jurídico	Provincia	Cantón
1	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA	AZUAY	CUENCA
2	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JARDIN AZUAYO LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA	AZUAY	CUENCA
3	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN JOSE LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA	BOLIVAR	CHIMBO
4	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA BIBLIAN LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA	CAÑAR	BIBLIAN
5	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PABLO MUÑOZ VEGA LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA	CARCHI	TULCAN
6	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TULCAN LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA	CARCHI	TULCAN
7	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE COTOPAXI LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA	COTOPAXI	LATACUNGA
8	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO RIOBAMBA LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA	CHIMBORAZO	RIOBAMBA
9	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FERNANDO DAQUILEMA	SEGMENTO 1	ACTIVA	CHIMBORAZO	RIOBAMBA
10	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SANTA ROSA LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA	EL ORO	SANTA ROSA
11	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ATUNTAQUI LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA	IMBABURA	ANTONIO ANTE
12	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PILAHUIN TIO LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA	IMBABURA	OTAVALO
13	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VICENTINA MANUEL ESTEBAN GODOY ORTEGA LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA	LOJA	LOJA
14	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 15 DE ABRIL LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA	MANABI	PORTOVIEJO
15	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA	PASTAZA	PASTAZA
16	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 23 DE JULIO LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA	PICHINCHA	CAYAMBE
17	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ANDALUCIA LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA	PICHINCHA	QUITO
18	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPROGRESO LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA	PICHINCHA	QUITO
19	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ALIANZA DEL VALLE LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA	PICHINCHA	QUITO
20	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 29 DE OCTUBRE LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA	PICHINCHA	QUITO

21	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO POLICIA NACIONAL LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA	PICHINCHA	QUITO
22	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CONSTRUCCION COMERCIO Y PRODUCCION LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA	PICHINCHA	QUITO
23	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LOS SERVIDORES PUBLICOS DEL MINISTERIO DE EDUCACION Y CULTURA	SEGMENTO 1	ACTIVA	PICHINCHA	QUITO
24	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OSCUS LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA	TUNGURAHUA	AMBATO
25	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA	TUNGURAHUA	AMBATO
26	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA	TUNGURAHUA	AMBATO
27	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA	TUNGURAHUA	AMBATO
28	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC RUNA LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA	TUNGURAHUA	AMBATO
29	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO AMBATO LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA	TUNGURAHUA	AMBATO
30	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHIBULEO LTDA	SEGMENTO 1	ACTIVA	TUNGURAHUA	AMBATO

Fuente: (Superintendencia de economia popular y solidaria, 2016)

Elaborado por: El Autor

**Tabla 2.** Cartera de Crédito

VARIACIONES CUENTA 14 CARTERA DE CREDITO							
COOPERATIVA	AÑO						
	2015	2016	VARIACION %	2017	VARIACION %	2018	VARIACION %
AND	\$ 122.035,92	\$ 116.847.573,01	95649%	\$ 152.230.147,19	30%	\$ 203.431.700,14	34%
COOP	\$ 237.262,14	\$ 211.636.474,82	89099%	\$ 258.834.765,60	22%	\$ 321.603.035,58	24%
AL VALLE	\$ 135.933,45	\$ 137.415.622,24	100990%	\$ 163.731.319,41	19%	\$ 234.149.906,23	43%
29 DE OCT	\$ 242.686,96	\$ 231.233.041,07	95180%	\$ 271.180.103,22	17%	\$ 338.794.223,49	25%
POL NAC	\$ 320.725,09	\$ 348.749.930,59	108638%	\$ 522.278.662,27	50%	\$ 587.671.783,99	13%
SERV. PUB	\$ 87.403,63	\$ 89.926.501,80	102786%	\$ 97.618.048,73	9%	\$ 128.128.194,04	31%
CONSTRUCT	\$ -	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ 59.445.552,98	0%

Fuente: (Superintendencia de economia popular y solidaria, 2016)

Elaborado por: El Autor

**Tabla 3.** Obligaciones con el Público

VARIACIONES CUENTA 21 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO							
COOPERATIVA	AÑO						
	2015	2016	VARIACION %	2017	VARIACION %	2018	VARIACION %
AND	116.303,07	135.719.182,41	116594%	183.833.107,98	35%	199.418.877,97	8%
COOP	247.134,71	267.940.334,31	108319%	352.375.002,26	32%	402.813.526,12	14%
AL VALLE	131.833,11	152.281.463,49	115411%	192.198.552,43	26%	237.830.805,52	24%
29 DE OCT	273.457,85	276.805.707,67	101124%	351.194.300,31	27%	405.317.499,53	15%
POL NAC	267.998,70	351.213.656,33	130951%	519.628.337,47	48%	580.594.708,41	12%
SERV. PUB	76.285,13	80.005.809,40	104777%	90.464.554,13	13%	107.369.239,11	19%
CONSTRUCT	0,00	0,00	0%	0,00	0%	56.473.312,69	0%

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria, 2016)

Elaborado por: El Autor

**Tabla 4. Patrimonio**

VARIACIONES DEL PATRIMONIO							
COOPERATIVA	AÑO						
	2015	2016	VARIACION %	2017	VARIACION %	2018	VARIACION %
AND	\$ 26.181,10	\$ 26.598.056,32	101493%	\$ 31.635.995,07	19%	\$ 36.156.472,48	14%
COOP	\$ 34.954,03	\$ 15.042.698,04	42936%	\$ 45.360.477,38	202%	\$ 52.535.406,10	16%
AL VALLE	\$ 24.534,28	\$ 25.899.539,80	105465%	\$ 35.750.712,62	38%	\$ 46.273.571,08	29%
29 DE OCT	\$ 42.811,80	\$ 43.346.018,92	101148%	\$ 56.366.005,50	30%	\$ 65.014.685,89	15%
POL NAC	\$ 90.159,48	\$ 10.374.865,11	11407%	\$ 123.169.693,87	1087%	\$ 138.296.296,05	12%
SERV. PUB	\$ 25.849,62	\$ 16.334.319,83	63090%	\$ 33.679.334,21	106%	\$ 38.087.645,57	13%
CONSTRUCT	\$ -	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ 10.183.997,10	0%

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria, 2016)

**Tabla 5. Ingresos**

VARIACIONES DE LA CUENTA INGRESOS							
COOPERATIVA	AÑO						
	2015	2016	VARIACION %	2017	VARIACION %	2018	VARIACION %
AND	\$ 22.685,58	\$ 17.464.195,99	76884%	\$ 27.359.658,37	57%	\$ 33.660.421,98	23%
COOP	\$ 47.931,87	\$ 11.304.015,49	23484%	\$ 46.770.336,62	314%	\$ 58.961.690,88	26%
AL VALLE	\$ 24.472,48	\$ 20.638.218,86	84232%	\$ 31.430.404,84	52%	\$ 40.747.648,14	30%
29 DE OCT	\$ 50.370,02	\$ 35.151.917,36	69687%	\$ 51.321.296,63	46%	\$ 63.497.240,66	24%
POL NAC	\$ 46.889,80	\$ 10.264.315,92	21790%	\$ 74.885.244,51	630%	\$ 94.576.297,17	26%
SERV. PUB	\$ 9.022,77	\$ 8.796.141,29	97388%	\$ 11.567.883,24	32%	\$ 14.296.450,59	24%
CONSTRUCT	\$ -	\$ -	0%	\$ -	0%	\$ 10.919.342,01	0%

Fuente: (Superintendencia de economía popular y solidaria, 2016)

**Encuesta para análisis de impacto financiero posterior a la nueva segmentación de crédito establecida por la Junta de la Política Monetaria y Financiera Resolución NO.43-2015-F en las COAC'S del Segmento 1 de la ciudad de Quito periodo 2015-2018.**

1. ¿Tiene clara la normativa ejecutada según resolución N-43-2015-F, establecida por la Junta de Política Monetaria y Financiera?
  - a. SI
  - b. NO
  
2. ¿En términos generales, cree usted que dicha normativa ha generado un impacto financiero positivo o negativo dentro de la institución a la que pertenece?
  - a. POSITIVO
  - b. NEGATIVO
  
3. ¿La implementación de esta normativa, provocó un incremento de clientes en la institución?
  - a. SI
  - b. NO
  
4. ¿Dentro de la cartera de crédito cuál fue el tipo de crédito con mayor demanda?
 

1	CREDITO PRODUCTIVO	(     )
2	CREDITOS COMERCIAL ORDINARIO	(     )
3	CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO	(     )
4	CREDITO DE CONSUMO ORDINARIO	(     )
5	CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	(     )
6	CREDITO EDUCATIVO	(     )
7	CREDITO DE VIVIENDA DE INTERES PUBLICO	(     )

8	CREDITO INMOBILIARIO	(      )
9	MICROCREDITO	(      )
10	CREDITO DE INVERSION PUBLICA	(      )

5. ¿Posterior a la normativa, cual fue el impacto sobre la cartera de crédito, de la institución?
- a) AUMENTÓ
  - b) DISMINUYÓ
6. ¿Qué repercusiones ha tenido, dicha normativa, en el índice de morosidad, para la institución a la cual usted pertenece?
- a. OPERACIONES CREDITICIAS SIN LAS SUFICIENTES GARANTÍAS.
  - b. INCUMPLIMIENTO EN EL PAGO POR PARTE DEL DEUDOR.
  - c. INCREMENTO EN LA MOROSIDAD
  - d. REDUCCIÓN DEL NIVEL DE MOROSIDAD
7. El índice de liquidez de la organización:
- a. DISMINUYÓ
  - b. AUMENTÓ
8. ¿En base a su respuesta anterior cuál sería el nivel de impacto?
- a. ALTO
  - b. MEDIO
  - c. BAJO
9. ¿Qué impacto tuvo en la rentabilidad de la organización?
- a. POSITIVO
  - b. NEGATIVO
10. El crecimiento del patrimonio:
- a. AUMENTÓ
  - b. DISMINUYÓ
  - c. SE MANTUVO

- 11.** ¿Posterior a la resolución, el crédito de inversión pública tuvo un incremento durante el periodo estudiado?
- a. SI
  - b. NO
- 12.** ¿Los microcréditos otorgados por la institución, ha tenido impactos económicos positivos en sus afiliados?
- a. SI
  - b. NO
- 13.** ¿A su criterio qué repercusiones ha tenido la nueva normativa para la rentabilidad de la institución?